

РОЗДІЛ 1. ЕКОНОМІЧНА ТЕОРІЯ ТА ІСТОРІЯ ЕКОНОМІЧНОЇ ДУМКИ

НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЩОДО РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ІНВЕСТИЦІЙНУ ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА

DIRECTION OF IMPROVEMENT OF FINANCIAL STATEMENTS ON DISCLOSURE OF INVESTMENT ACTIVITIES OF THE ENTERPRISE

У статті розглянуто проблеми щодо розкриття інформації у фінансовій звітності про стан інвестиційної діяльності підприємства. Згідно з дослідженнями сучасного стану розвитку нових джерел інформації, фінансові звіти забезпечують тільки п'ять відсотків потрібної інвесторам актуалізованої інформації. З метою підвищення рівня інвестиційної діяльності необхідним є створення відповідного інвестиційного клімату, тому вкрай важливо достовірно та зрозуміло відображати результати інвестиційної діяльності. Завдяки відсутності типової форми підприємство може включати додаткові рядки, заголовки та проміжні підсумки до звіту про фінансові результати, якщо таке подання є доречним для розуміння фінансових результатів. Введення додаткових підсумків у звіт про фінансові результати дасть змогу покращити деталізацію у первинній фінансовій звітності, а також розробити нові показники для аналізу ефективності інвестиційної діяльності підприємства. Звіт про фінансові результати є важливою формою звітності, що впливає на думки її користувачів, тому його вдосконалення є актуальним питанням з боку посилення рівня інформативності.

Ключові слова: інвестиційна діяльність, звіт про фінансові результати, інвестиційний аналіз, аналіз ефективності, МСФЗ.

В статье рассмотрены проблемы, связанные с раскрытием информации в финансовой отчетности о состоянии инве-

стиционной деятельности предприятия. Согласно исследованиям современного состояния развития новых источников информации, финансовые отчеты обеспечивают только пять процентов нужной инвесторам актуализированной информации. С целью повышения уровня инвестиционной деятельности необходимо создание соответствующего инвестиционного климата, поэтому крайне важно достоверно и понятно отражать результаты инвестиционной деятельности. Благодаря отсутствию типовой формы предприятие может включать дополнительные строки, заголовки и промежуточные итоги в отчет о финансовых результатах, если такое представление уместно для понимания финансовых результатов. Введение дополнительных итогов в отчет о финансовых результатах позволит улучшить детализацию в первичной финансовой отчетности, а также разработать новые показатели для анализа эффективности инвестиционной деятельности предприятия. Отчет о прибылях и убытках является важной формой отчетности, влияет на мысли пользователей, поэтому его совершенствование является актуальным вопросом со стороны усиления уровня информативности.

Ключевые слова: инвестиционная деятельность, отчет о финансовых результатах, инвестиционный анализ, анализ эффективности, МСФО.

УДК 657.1.014.134:330.322

<https://doi.org/10.32843/infracstruct37-1>

Стригуль Л.С.

к.е.н., доцент,
доцент кафедри економічного аналізу
та обліку

Національний технічний інститут
«Харківський політехнічний інститут»

Антоненко Я.С.

студент
Національний технічний інститут
«Харківський політехнічний інститут»

The article discusses the problems of disclosure of information in the financial statements on the state of investment activity of the enterprise. According to research, the current state of development of new sources of information financial reports provide only five percent of the information required by investors. To date, investment activity has become extremely important, is a factor in the introduction of the latest technologies and improving the quality of the enterprise. Ukrainian companies need to attract investment resources, but when analyzing financial statements, one of the main sources of information is a cash flow statement that discloses cash flows from investing activities. Investors are unable to understand how profitable they are to invest and calculate investment performance. In order to create an effective investment policy, it is necessary to improve the theoretical foundations and organizational and methodological provisions regarding investment activity. In order to increase the level of investment activity, it is necessary to create an appropriate investment climate, so it is extremely important to accurately and clearly reflect the result of investment activity. In the absence of a standard form, an entity may include additional lines, headings and interim results in the statement of financial performance, if such presentation is relevant to the understanding of the financial results. The introduction of additional results in the statement of financial results will allow to improve the detail in the initial financial statements, as well as to develop new indicators for analyzing the efficiency of the investment activity of the enterprise. The articles currently included in the statement of financial performance for investing activities are general and do not contain detailed information that could be understood – which ones have more weight and influence on the determination of the financial result from an investment activity without clarifying information. Therefore, improving the income statement is of practical benefit to the enterprise itself and to potential investors. The income statement is an important form of reporting that influences the opinions of its users, so improving it is a topical issue in terms of increasing the level of information.

Key words: investment activity, income statement, investment analysis, effectiveness analysis, IFRS.

Постановка проблеми. Запровадження МСФЗ дає змогу удосконалити систему управління підприємством за рахунок уніфікації методик обліку, а також підвищити його конкурентоспроможність на основі забезпечення надійною та прозорою інформацією зацікавлених користувачів. Вагомою пере-

вагою використання МСФЗ щодо формування звітності є можливість розширення кола потенційних інвесторів.

Однією з найважливіших форм фінансової звітності є звіт про фінансові результати, який містить у собі інформацію про доходи та витрати підприєм-

ства. Звіт надає важливу фінансову інформацію, що використовується для оцінки рентабельності підприємства, ділової активності, прибутковості тощо. Проте якщо операційна діяльність розкривається у багатьох аспектах, то інвестиційній діяльності не приділяється належної уваги у звіті про фінансові результати.

За умов постійних змін в економіці країни підприємства потребують налагодження стабільного інвестиційного процесу, тому вдосконалення звіту дасть змогу більш точно та ефективно проаналізувати процес формування фінансового результату.

Аналіз останніх досліджень і публікацій.

Проблемою вдосконалення звітності про фінансові результати займалися такі науковці, як К.Я. Литвин, М.Т. Білуха, Л.В. Гуцаленко, Ф.Ф. Бутинець, В.В. Сопко. Однак низка проблем, пов'язаних із відображенням у фінансовій звітності інформації про фінансові результати, залишаються не досить розробленими та вимагають вирішення.

Постановка завдання. Метою статті є розроблення напрямів удосконалення та висвітлення питань із розкриття інформації щодо інвестиційної діяльності підприємства у фінансовій звітності.

Виклад основного матеріалу дослідження.

Для забезпечення отримання доречної та достовірної інформації у звітності, що складена за МСФЗ, суб'єкт господарювання повинен подавати усі статті доходів і витрат, визначених за період, у єдиному звіті про фінансові результати або у двох звітах (окремий звіт про прибутки та збитки та звіт про сукупні доходи) згідно з п.82 МСБО 1.

Застосування МСФЗ є ефективним інструментом забезпечення правдивості, прозорості та неупередженості інформації про діяльність суб'єктів господарювання. Проте міжнародні стандарти не містять встановленої форми звіту, але включають перелік обов'язкових статей та вимог до їх розкриття. До таких статей відноситься: дохід від реалізації, витрати на фінансування, частка прибутків (збитків) в інвестиціях за методом пайової участі, витрати з податку на прибуток, фінансовий результат від припиненої діяльності, прибуток або збиток, інший сукупний дохід за елементами, сукупний дохід.

Фінансовий результат є досить складною та багатовимірною категорією. Фінансовий результат у формі прибутку виступає головною метою діяльності підприємства на ринку та одним із ключових показників, який визначає ефективність його діяльності. Інформація про фінансовий результат відображається у фінансових звітах підприємства, є загальнодоступною інформацією для визначення рівня ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства і головним джерелом інформації для потенційних партнерів [1].

Згідно з роботами С.Л. Червинської, визначення фінансових результатів діяльності будь-

якого підприємства залежить від методології їх формування і обліку. Наявні недоліки методології бухгалтерського обліку доходів і витрат зумовлюють те, що фактично ні у фінансовій, ні в податковій звітності не відображається реальна сума прибутку чи збитку. Адже нормативні документи щодо їх визначення розробляються різними державними структурами: нормативні документи, що регулюють фінансовий облік, розробляє Міністерство фінансів України, а рекомендації та інструкції з організації податкового обліку – Державна податкова адміністрація України [2, с. 108].

Поштовх до впровадження МСФЗ в Україні викликаний тим, що українські стандарти не відповідали повною мірою потребам сучасних користувачів фінансової звітності – інвесторів, акціонерів, фінансових інститутів. Це пов'язано з тим, що історично українські стандарти формувалися з урахуванням інтересів одного єдиного користувача – держави. Вітчизняна облікова система повністю відповідала моделі функціонування планової економіки і була достатньо ефективною в тих умовах, але не пристосованою для відображення господарських фактів у нових економічних умовах. Фінансова звітність, складена згідно з МСФЗ, відповідає інтересам ринкової економіки та великому колу користувачів [3].

У першому розділі звіту фінансові результати доцільним є відображення інформації про доходи і витрати від операційної, фінансової, інвестиційної діяльності.

Законом України «Про інвестиційну діяльність» визначено інвестиційну діяльність як сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій [4].

Нині інвестиційна діяльність набула вкрай важливого значення, є чинником упровадження новітніх технологій та підвищення якісних показників підприємства. Українські підприємства потребують залучення інвестиційних ресурсів, проте якщо аналізувати фінансові звітності, то одним із головних джерел інформації є звіт про рух грошових коштів, який розкриває грошові потоки від інвестиційної діяльності. Інвестори не мають змоги зрозуміти, наскільки вигідно їм вкладати свої кошти, та розрахувати показники ефективності використання інвестицій.

З метою підвищення рівня інвестиційної діяльності необхідним є створення відповідного інвестиційного клімату, тому вкрай важливо достовірно та зрозуміло відображати результати інвестиційної діяльності.

Фінансові результати від інвестиційної діяльності у звіті про фінансові результати наведені за статтями:

- Дохід від участі в капіталі (ряд. 2200);
- Інші доходи (ряд. 2240);
- Втрати від участі в капіталі (ряд. 2255);

– Інші витрати (ряд. 2270).

Фінансовий результат від інвестиційної діяльності можна розрахувати як суму доходів від участі в капіталі та інших доходів за вирахуванням витрат від участі в капіталі та інших витрат.

Доходи від інвестицій, здійснених в асоційовані, дочірні, спільні підприємства, відображаються у статті «Дохід від участі в капіталі». У статті «Інші доходи» представляють інформацію про доходи від реалізації необоротних активів та фінансових інвестицій, доходи від неопераційних курсових різниць, доходи від безоплатно одержаних активів тощо.

У статті «Втрати від участі в капіталі» відображаються збитки від інвестицій, у статті «Інші витрати» відображається собівартість від реалізації необоротних активів та фінансових інвестицій, збитки від знецінення інвестицій та неопераційних курсових різниць тощо.

Тобто такі дані є узагальнюючими та не містять деталізованої інформації, з якої можна було б зрозуміти, які зі статей мають більшу вагу та вплив на визначення фінансового результату від інвестиційної діяльності без роз'яснювальної інформації. Тому вдосконалення звіту про прибутки та збитки має практичну користь для самого підприємства та потенціальних інвесторів.

Хоча стандарти фінансової звітності встановлює Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – Рада), при цьому вони обговорюють важливі питання із вдосконалення звітності з інвесторами з питань, чи можливі зміни у стандартах нададуть їм інформацію, необхідну для аналізу інвестицій. Радю були проведені виїзні зустрічі з інвесторами, які запропонували ключові питання до вдосконалення МСФЗ:

1. Принципи ефективної комунікації – ці принципи можуть бути корисні для вдосконалення взаємодії. Основна увага повинна бути зосереджена на підвищенні прозорості, послідовності та порівнянності інформації.

2. Роль первинної фінансової звітності та приміток – неоднозначні реакції інвесторів. Для деяких місце розташування інформації має значення, але для інших, точне місце розташування не так важливе, як те, щоб відповідна інформація була надана в межах повного набору фінансової звітності.

3. Місцезнаходження інформації (перехресне посилання) – інвестори не були проти розміщення інформації за МСФЗ за межами фінансової звітності, однак компанії повинні використовувати перехресні посилання збалансовано, щоб уникнути фрагментації отриманої інформації та зменшення зрозумілості фінансової звітності.

4. Місцезнаходження інформації (інформація не за МСФЗ) – інвестори погодилися з тим, що Правління Ради не повинні забороняти включення

інформації не за МСФЗ. Деякі заявили, що це не викликає занепокоєння, поки інформація чітко ідентифікована як інформація, яка не є за МСФЗ, маркована і пояснена.

5. Розкриття облікової політики – інвестори погоджуються, що облікова політика, що стосується матеріальних активів, операцій чи подій, повинна бути розкрита [5].

Як результат, Рада опублікувала звіт про проведене дослідження “Making disclosures more meaningful”, що описують шляхи компаній назустріч покращення способу передачі інформації в їхню фінансову звітність для інвесторів. Мета звіту полягає в тому, щоб проілюструвати, як можна поліпшити і надихнути інші компанії ініціювати свої власні проекти вдосконалення. Основною думкою звіту є ефективна комунікація, а саме зосередження на трьох проблемах: недостатність фінансової інформації, її неактуальність та неефективність передачі. Рада наголошує на вирішенні цих проблем через те, що неефективна комунікація може призвести до того, що інвестори не помітять важливу інформацію та звітність стане менш зрозумілою, що зменшить перспективи компанії. З іншого боку, ефективна передача інформації у фінансовій звітності може сприяти підвищенню обсягів інвестування [6].

Однією з невирішених проблем активізації інвестиційної діяльності залишається недостатнє відображення у звіті про фінансові результати інформації щодо формування прибутків та збитків від інвестицій.

У своїх звітах Рада обговорює пропозиції для введення додаткових підсумків у звіт про фінансові результати та покращення деталізації у первинній фінансовій звітності. Орієнтовно Рада збирається працювати за напрямками:

- внесення у звітність підсумкових проміжних розрахунків фінансових результатів;
- введення категорії інвестицій до звіту про фінансові результати.

Доки Рада не ухвалила змін до звіту, автором пропонується введення додаткових статей та оновлення наявних для отримання розгорнутої інформації з результатів інвестиційної діяльності.

Розроблені пропозиції щодо обчислення інвестиційного результату запропоновано розмістити в розділі I Фінансові результати. Інші розділи залишаються без змін. Статті, які запропоновані як напрям вдосконалення звіту про прибутки та збитки, наведені у таблиці 1.

Статті 2200 «Дохід від участі в капіталі» та 2255 «Втрати від участі в капіталі» не змінюють своєї економічної сутності. У статті «Інші інвестиційні доходи» (ряд. 2240) запропоновано відображати доходи від неопераційних курсових різниць, безоплатно одержаних необоротних активів та інші доходи, що надійшли від інвестиційної діяль-

Статті, які пропонуються ввести у Звіт про фінансові результати

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дохід від реалізації: фінансових інвестицій	2210		
необоротних активів	2215		
Дохід (витрати) від неопераційних курсових різниць	2220		
Інші інвестиційні доходи	2240		
Витрати на придбання: фінансових інвестицій	2260		
необоротних активів	2265		
Інші інвестиційні витрати	2270		

ності. У статті «Інші інвестиційні витрати» (ряд. 2240) – витрати, пов'язані з неопераційними курсовими різницями, уцінкою або списанням необоротних активів, уцінкою фінансових інвестицій. Доходи від реалізації та витрати на придбання фінансових інвестицій та необоротних активів, доходи (витрати) від неопераційних курсових різниць відображені у відповідних статтях. Прибуток від інвестиційної діяльності визначається як різниця між сумою доходів та сумою витрат.

Таким чином, для користувачів інформації звітність стане більш зрозумілою і доступною.

Без вчасної, якісно сформованої, достовірної інформації управління підприємством є неможливим. Фінансова звітність є однією із складових частин інформаційного забезпечення, що пов'язує підприємство з суспільством та діловими партнерами і ґрунтується на узагальнених даних бухгалтерського обліку підприємства та підтверджується результатами діяльності. Мета звітності досягається не лише за умови отримання на її основі повної, неупередженої та достовірної інформації про поточний стан і результати діяльності підприємства, а й можливості на її підставі спрогнозувати подальший потенціал його розвитку [7, с. 165].

Під час вдосконалення структури звіту відкриваються нові можливості для аналізу ефективності інвестиційної діяльності підприємства. Базовими серед них є коефіцієнти інвестовіддачі та інвестомісткості інвестиційної діяльності, для яких пропонуються такі формули розрахунку:

$$I_b = P / \overline{Q}_i, \quad (1)$$

де I_b – інвестовіддача;

P – сума прибутку підприємства від інвестиційної діяльності;

\overline{Q}_i – середньорічна сума вартості інвестицій підприємства.

$$I_m = 1 / I_b, \quad (2)$$

де I_m – інвестомісткість.

За використання такого підходу до визначення показників ефективності можна розрахувати інвестовіддачу та рентабельність інвестиційних

ресурсів підприємства за допомогою запропонованих статей. У таблиці 2 наведені запропоновані формули розрахунку цих показників, за винятком інвестомісткості, яка є оберненим показником до інвестовіддачі.

Бажаним є підвищення ефективності використання інвестицій підприємства протягом періоду. Нормативного значення як такого немає, проте збільшення показника інвестовіддачі та рентабельності є позитивною тенденцією та свідчить про зростання результативності інвестиційної діяльності. Оберненим до показника інвестовіддачі є інвестомісткість, що відображає вартість інвестицій, що припадає на одиницю отриманого прибутку підприємства, та повинен мати тенденцію до зменшення. Деталізація рядка 1015 «Інвестиційна нерухомість» може бути взята з Приміток до фінансової звітності.

Для потенційних інвесторів та суб'єктів господарювання надзвичайно важливо мати результати аналізу всіх видів діяльності підприємства, і насамперед інвестиційної та фінансової. На основі бухгалтерської та фінансової звітності суб'єктів господарювання, аналізу наявних методик проведення фінансового аналізу та досвіду роботи підприємств розробляється система показників щодо оцінки інвестиційного потенціалу суб'єкта господарювання. У практиці оцінювання ефективності інвестиційної діяльності, що здійснюється вітчизняними підприємствами, домінують запозичені іноземні методики, більш-менш адаптовані до вітчизняних умов [8].

Звіт про фінансові результати в міжнародній практиці може бути складений з використанням одного з двох підходів:

1) витрати і доходи представляють у звіті за їхнім функціональним призначенням (виручка, собівартість, адміністративні витрати, витрати на збут, інші доходи та витрати операційної діяльності тощо);

2) витрати представляють у звіті за їхніми елементами чи характером (матеріали, заробітна плата, амортизація, транспортні витрати, витрати на рекламу тощо).

Таблиця 2

Порядок розрахунку показників ефективності інвестиційної діяльності

Найменування показника	Порядок розрахунку
Інвестовіддача фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі	$\frac{\text{ряд.2200ф.2} - \text{ряд.2250ф.2}}{0,5(\text{ряд.1030}_1\text{ф.1} + \text{ряд.1030}_2\text{ф.1})}$
Рентабельність фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі	$\frac{\text{ряд.2200ф.2}}{\text{ряд.1030ф.1}} \times 100\%$
Інвестовіддача довгострокових інших фінансових інвестицій	$\frac{\text{ряд.2210ф.2} - \text{ряд.2260ф.2}}{0,5(\text{ряд.1035}_1\text{ф.1} + \text{ряд.1035}_2\text{ф.1})}$
Рентабельність довгострокових інших фінансових інвестицій	$\frac{\text{ряд.2210ф.2}}{\text{ряд.1035ф.1}} \times 100\%$
Інвестовіддача необоротних активів	$\frac{\text{ряд.2215ф.2} - \text{ряд.2265ф.2}}{0,5(\text{ряд.1015}_1\text{ф.1} + \text{ряд.1015}_2\text{ф.1})}$ (при розрахунку з ряд.1015 «Інвестиційна нерухомість» береться сума необоротних активів)
Рентабельність необоротних активів	$\frac{\text{ряд.2215ф.2}}{\text{ряд.1015ф.1}} \times 100\%$ (при розрахунку з ряд.1015 «Інвестиційна нерухомість» береться сума необоротних активів)
Інвестовіддача інших інвестиційних активів	$\frac{\text{ряд.2240ф.2} - \text{ряд.2270ф.2}}{0,5(\text{ряд.1015}_1\text{ф.1} + \text{ряд.1015}_2\text{ф.1})}$ (при розрахунку з ряд.1015 «Інвестиційна нерухомість» береться сума інших інвестиційних активів)
Рентабельність інших інвестиційних активів	$\frac{\text{ряд.2240ф.2}}{\text{ряд.1015ф.1}} \times 100\%$ (при розрахунку з ряд.1015 «Інвестиційна нерухомість» береться сума інших інвестиційних активів)

За МСФЗ підприємства мають право самостійно вибирати підхід, виходячи з професійного судження про найбільш точне розкриття інформації про складники фінансових результатів. Як правило, перший підхід є більш поширеним, а другий використовують невеликі підприємства, які не мають потреби розподіляти операційні витрати за їхніми функціями [9].

Завдяки відсутності типової форми підприємство може включати додаткові рядки, заголовки та проміжні підсумки до Звіту про фінансові результати, якщо таке подання є доречним для розуміння фінансових результатів. Тому розроблення додаткових статей для потреб користувачів є актуальною проблемою та потребує вирішення.

Суб'єкт господарювання, наскільки це можливо, повинен подавати примітки до фінансової звітності у впорядкованому вигляді. До кожної статті, поданої у звіті про фінансові результати, підприємство повинне робити посилання на будь-яку пов'язану з нею інформацію у примітках. Примітки не наводяться лише до несуттєвих статей та таких, природа яких зрозуміла і без додаткових розкриттів. Крім того, репрезентовані результати діяльності підприємства можуть залежати від застосованих облікових політик [10].

Згідно з дослідженням професора Л. Баруха під назвою «Фінансова звітність для інвесторів – чи дає фінансова звітність те, що їм потрібно?», фінансові звіти забезпечують тільки 5% потрібної інвесторам інформації. Професор наголошує, що розвиток нових джерел інформації привів до того, що фінансова звітність втрачає свою актуальність, тим не менше вона залишається центральним важливим елементом інвестиційного процесу.

Член правління Ради з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку Нік Андерсон виступив з відповіддю на це дослідження та поділився своїм баченням цієї проблеми:

«Управління постійно зростаючими потоками інформації є проблемою для інвесторів. У співтоваристві, що встановлює стандарти, існує думка, що апетит користувачів фінансової інформації до більшого розкриття інформації є ненаситним. Фінансова звітність загалом надає набагато більш багатий набір інформації, ніж дані, доступні в день, коли компанія повідомляє про свої результати. Проте як інвестор з боку покупця, незалежно від того, почну я аналізувати нову компанію в березні або листопаді, першим документом, до якого я звертаюся, залишаються звіти. Ключовою проблемою для інвесторів з боку покупки є необ-

хідність зосередитися на інформації і питаннях, які дійсно мають значення. Важлива інформація з низки джерел сплетена разом, щоб створити інвестиційну базу. Такі слова, як «мозаїка» і «цілісний», часто використовуються для опису процесу. Але основою процесу і основою для майбутнього залишається структура фінансової звітності.

Професор Л. Баруха стверджує, що розробники стандартів несуть відповідальність за очевидний занепад фінансової звітності, яку він намагається зобразити.

Одна з порад професора полягає в тому, щоб інвестори зосередилися на стратегічних активах бізнесу, а компанії – на складанні нового звіту про свої стратегічні ресурси. Здавалося б, це ключовий елемент будь-якої фундаментальної оцінки перспектив компанії; буде вітатися розроблення чогось схожого на доповідь про стратегічні ресурси більшого числа компаній. Професор визнає, що складання звіту про стратегічні ресурси буде додатковим тягарем для звітності більшості компаній і пропонує відмовитися від квартальної звітності» [11].

Висновки з проведеного дослідження.

Запровадження МСФЗ не ставить за ціль деталізацію всіх процесів та механізмів обліку підприємства та не встановлює типових норм звітів, а навпаки, віддає перевагу довірі до професійного судження бухгалтера. Мета МСФЗ – це розроблення інформаційної бази для визначення доходів і витрат, оцінки зобов'язань та активів тощо. Однією з головних відмінностей від національних положень є те, що міжнародні стандарти засновані на принципах, а не на правилах, та дають змогу відобразити реальний стан організації. Звіт про фінансовий результат є важливою формою звітності, що впливає на прийняття рішень її користувачів, тому його вдосконалення є актуальним питанням.

Різні напрями діяльності суб'єкта господарювання по-різному впливають на формування прибутку, тому розкриття інформації у звіті про фінансові результати допомагає зрозуміти та проаналізувати фінансові результати діяльності підприємства користувачам. Фінансова звітність є ключовою під час аналізу інвестиційного клімату, проте потребує вдосконалення з боку посилення рівня інформативності. З боку автора наголошується включення додаткових статей до звіту для отримання розгорнутої інформації щодо результатів інвестиційної діяльності. Це може призвести до збільшення обсягів роботи, проте як результат користувачі отримають більш доступну та зрозумілу інформацію.

Ще одною метою звіту є здатність прогнозування потенціалу розвитку підприємства, тому введення статей розширить можливість пошуку та вдосконалення розрахунку показників ефек-

тивності інвестиційної діяльності підприємства, і, таким чином, незабаром фінансова звітність зможе задовольнити всі потреби користувачів в повному обсязі.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:

1. Шлапак Д.В., Селіванова Н.М. Фінансові результати діяльності підприємства: сутність, порядок формування та відображення в обліку. Всеукраїнська науково-практична конференція «Обліково-аналітичне забезпечення інноваційної трансформації економіки України». 2016. № 10. С. 85–88.
2. Червінська С.Л. Особливості визначення фінансових результатів діяльності аграрних підприємств. Облік і фінанси АПК. 2015. № 6. С. 107 – 110.
3. Бурковська В.А. Горошко В. Г. Звіт про фінансові результати: особливості складання за міжнародними та національними стандартами в Україні. Агросвіт. 2014. № 1. С. 34–38.
4. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 № 1560–XII. Київ: Парламентське видавництво, 2019.
5. Nieto F. Kumar S. Our newsletter for the investment community. IASB Investor Update. 2017. С. 1–5.
6. Hoogervorst H. Making disclosures more meaningful. IASB Foundation. 2017. С. 1–48.
7. Непочатенко О.О. Стан та перспективи розвитку економіки України в умовах глобалізації: теорія та практика: монографія. Умань: Видавничо-поліграфічний центр «Візаві». 2014. Частина 2. 324 с.
8. Романова Т.В. Кучер Я.В. Напрямки підвищення ефективності інвестиційної діяльності підприємства. Ефективна економіка. 2014. № 11.
9. Чубарь О. Фінансовий облік: від теорії до практики: навч. посіб. Дніпропетровськ: ТОВ «Акцент ПП», 2014. 560 с.
10. Рогозний С. Звіт про результати діяльності за МСФЗ. «Головбух». 2014. № 3.
11. Anderson N. Financial reporting remains core to the investment process. IFRS News and events. 2018. URL: <https://www.ifrs.org/news-and-events/2018/02/financial-reporting-for-investors-nick-anderson/> (дата звернення: 20.11.2019).

REFERENCES:

1. Shlapak D. V., Selivanova N. M. (2016) Finansovi rezultaty diyalnosti pidpryemstva: sutnistj, porjadok formuvannja ta vidobrazhennja v obliku. [Financial results of the enterprise activity: essence, order of formation and reflection in accounting]. Vseukrajinsjka naukovopraktychna konferencija "Oblikovo-analitychne zabezpechennja innovacijnoji transformaciji ekonomiky Ukrainy". no 10. pp. 85–88.
2. Chervinsjka S. L. (2015) Osoblyvosti vyznachennja finansovykh rezuljtativ diyalnosti aghrarnykh pidpryemstv. [Peculiarities of determination of financial results of activities of agricultural enterprises]. Oblik i finansy APK. no 6. pp. 107 – 110.
3. Burkovsjka V. A. Ghoroshko V. Gh. (2014) Zvit pro finansovi rezuljtaty: osoblyvosti skladannja za mizhnarodnymy ta nacionalnymy standartamy v Ukraini.

[Financial Statement: Features of Compilation by International and National Standards in Ukraine]. Aghrosvit. no. 1, pp. 34–38.

4. Pro investychnu diialnistj : Zakon Ukraïny vid 18.09.1991 № 1560-XII. Kyjiv: Parlamentsjke vydavnytvo. (in Ukrainian)

5. Nieto F., Kumar S. (2017) Our newsletter for the investment community. IASB Investor Update. pp. 1–5.

6. Hoogervorst H. (2017) Making disclosures more meaningful. IASB Foundation. pp. 1–48.

7. Nepochatenko O. O. (2014) Stan ta perspektyvy rozvytku ekonomiky Ukraïny v umovakh ghlobalizacij: teorija ta praktyka. [State and prospects of development of economy of Ukraine in the conditions of globalization: theory and practice]. Umanj: Vydavnycho-polighrafichnyj centr “Vizavi”. no. 2. (in Ukrainian)

8. Romanova T. V., Kucher Ja. V. (2014) Naprjamky pidvyshhennja efektyvnosti investychnoji diialnosti pidpryjemstva. [Directions of increase of efficiency of investment activity of the enterprise]. Efektyvna ekonomika. no. 11. (in Ukrainian)

9. Chubarj O. (2014) Finansovyj oblik: vid teoriji do praktyky. [Financial accounting: from theory to practice]. Dnipropetrovsjk: TOV “Akcent PP”. (in Ukrainian)

10. Roghoznyi S. (2014) Zvit pro rezuljtaty diialnosti za MSFZ. [IFRS Outcome Report]. “Gholovbukh”. no 3. (in Ukrainian)

11. Anderson N. (2018) Financial reporting remains core to the investment process. IFRS News and events. Available at: <https://www.ifrs.org/news-and-events/2018/02/financial-reporting-for-investors-nick-anderson/> (accessed 20 November 2019).

Strygul Larysa

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
Senior Lecturer at Department of Economic Analysis and Accounting
National Technical University
"Kharkiv Polytechnic Institute"

Antonenko Yana

Student
National Technical Institute
"Kharkiv Polytechnic Institute"

DIRECTION OF IMPROVEMENT OF FINANCIAL STATEMENTS ON DISCLOSURE OF INVESTMENT ACTIVITIES OF THE ENTERPRISE

The purpose of the article. The financial statement is one of the main sources of information for potential partners. IFRS financial statements are in the interests of market economy, but not all users are able to obtain the information they require. The purpose of the article is to improve the structure and content of the primary financial statements with a focus on investment. The author proposes introduction of additional articles and updating of the existing ones for obtaining the detailed information from the results of investment activity. This will make reporting information more readable and accessible for users of information. Introducing articles will allow you to analyze the subject's financial results more objectively. Investors may not notice important information and the reporting will become less clear, which will diminish the company's prospects. On the other hand, effective transfer of information in the financial statements can help to increase investment

Methodology. The survey is based on research by the International Financial Reporting Standards Board, which develops new requirements for the presentation of financial statements. When conducting the research, the following methods were used: observation, theoretical generalization, comparison; systematization, system of indicators (coefficients). For clarity, the results of the study are displayed using the tabular method.

Results. Today, investment plays an important role as a catalyst for any country's economic development. Different areas of activity of the entity differently affect the formation of profits, so disclosure in the statement of financial performance helps to understand and analyze the financial performance of the enterprise users. Financial reporting is key in analyzing the investment climate, but needs to be improved by improving information. One of the unresolved problems of intensifying investment activity is the lack of reflection in the statement of financial results of information on the formation of gains and losses on investments. The International Accounting Standards Board is constantly discussing with investors and other professionals the possibility of developing reporting improvements. While the Board has not approved the changes to the report, it is proposed to submit additional articles and update the existing ones in order to obtain detailed information on the results of the investment activity.

Practical implications. The financial result information is reflected in the firm's financial statements and is publicly available. Improving the financial statement will provide transparent and accessible information for decision making. Improving the structure of the report opens new opportunities for analyzing the effectiveness of the investment activity of the company. Investors will be able to obtain detailed information and calculate the performance of their investments. Improving the income statement is of practical benefit to the firm and potential investors.

Value/originality. In our work, we consider the problems of disclosure of investment activity. Improvement of the statement of financial results will allow more accurate and effective analysis of the process of obtaining financial results. The benefits of an updated report are the ability to widen the range of potential investors. The advantages of an updated report are the ability to expand your potential investor circle and evaluate the efficiency of investment activity with new indicators.